

Halvårsrapport januari-juni 2019

publicerad den 18 juli 2019

Andra kvartalet 2019 – Ökad försäljning och strategiskt förvärv

- Försäljningen ökade med 6 procent till 3 685 MSEK (3 461).
- EBITA uppgick till 566 MSEK (568).
- EBITA marginalen uppgick till 15,4 procent (16,4).
- Rörelseresultatet uppgick till 551 MSEK (561).
- Rörelsemarginalen uppgick till 15,0 procent (16,2).
- Resultat efter skatt uppgick till 413 MSEK (426).
- Resultat per aktie uppgick till 1,20 SEK (1,24).
- Det operativa kassaflödet ökade till 709 MSEK (522).
- 1 juli förvärvades Preferred Compounding, en betydande Rubber Compounder i Nordamerika

Första halvåret 2019 – Ökad försäljning och högre resultat

- Försäljningen ökade med 11 procent till 7 490 MSEK (6 770).
- EBITA ökade med 5 procent till 1 173 MSEK (1 115).
- EBITA marginalen uppgick till 15,7 procent (16,5).
- Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 1 137 MSEK (1 101).
- Rörelsemarginalen uppgick till 15,2 procent (16,3).
- Resultat efter skatt ökade med 2 procent till 851 MSEK (837).
- Resultat per aktie ökade med 2 procent till 2,47 SEK (2,43).
- Det operativa kassaflödet ökade till 1 063 MSEK (824).

VD-kommentar

" I det andra kvartalet 2019 ökade försäljningen med 6 procent medan rörelseresultatet var något lägre. Vi hade organiskt en negativ försäljningsutveckling i kvartalet och såg därmed fortsatt en avmattning i efterfrågan, främst från fordonsindustrin. Den lägre organiska volymen hanterades på ett bra sätt. Det operativa kassaflödet var starkt och ökade med 36 procent. Vi är mycket nöjda med förvärvet av Preferred Compounding, i början av juli, vilket stärker våra globala positioner inom avancerade polymer compounds med förbättrad försörjningskedja, spetskompetens inom polymermaterial och solid applikationskunskap.

I första halvåret 2019 ökade försäljningen med 11 procent och resultat per aktie ökade till 2,47 SEK. Vår finansiella ställning är fortsatt stark och vi är väl rustade för fortsatt expansion."

Mikael Fryklund, VD och Koncernchef

Koncernen i sammandrag

Nyckeltal MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18- jun 19
	2019	2018	2019	2018	2018	
Försäljning	3 685	3 461	7 490	6 770	13 770	14 490
EBITA	566	568	1 173	1 115	2 183	2 241
EBITA marginal, %	15,4	16,4	15,7	16,5	15,9	15,5
Rörelseresultat, EBIT	551	561	1 137	1 101	2 150	2 186
Rörelsemarginal, EBIT %	15,0	16,2	15,2	16,3	15,6	15,1
Resultat före skatt	548	562	1 130	1 102	2 161	2 189
Resultat efter skatt	413	426	851	837	1 646	1 660
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,20	1,24	2,47	2,43	4,78	4,82
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,20	1,24	2,47	2,43	4,78	4,82
Soliditet, %			58	67	59	
Avkastning på sysselsatt kapital, % R12			19,1	24,6	22,5	
Operativt kassaflöde	709	522	1 063	824	2 019	2 258

HEXPOL är en världsledande polymerkoncern med starka globala positioner inom avancerade polymer compounds (Compounding), packningar för plattvärmväxlare (Gaskets) samt hjul i plast och gummimaterial för truck- och länkhjulsapplikationer (Wheels). Kunderna är i huvudsak den globala fordons- och verkstadsindustrins systemleverantörer, bygg- och anläggningsbranschen, energi-, olje- och gassektorn, tillverkare av medicinteknik samt OEM-tillverkare av plattvärmväxlare och truckar. Koncernen är organiserad i två affärsområden, HEXPOL Compounding och HEXPOL Engineered Products. HEXPOL-koncernens försäljning 2018 uppgick till 13 770 MSEK. HEXPOL-koncernen har cirka 5 100 anställda i fjorton länder. Ytterligare information finns på www.hexpol.com.

Andra kvartalet 2019

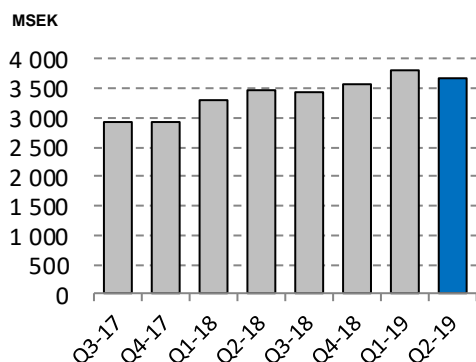
HEXPOL-koncernens försäljning (inkl. de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade med 6 procent under kvartalet till 3 685 MSEK (3 461). Valutakursförändringar, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn, påverkade försäljningen totalt sett positivt med 198 MSEK.

Volymen var något lägre inklusive de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group. Försäljningstillväxten justerat för valutakurseffekter uppgick till 1 procent.

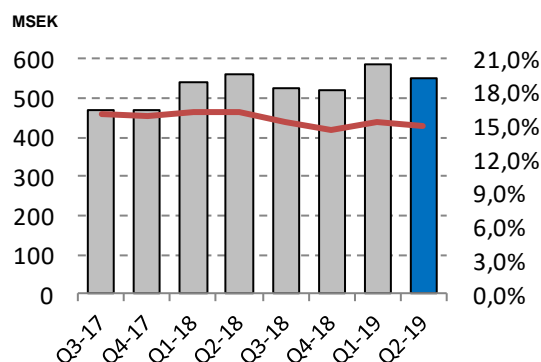
Försäljningstillväxten justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv uppgick till -10 procent.

Rörelseresultatet uppgick till 551 MSEK (561) och rörelsemarginalen uppgick till 15,0 procent (16,2). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar, EBITA, uppgick till 566 MSEK (568), vilket innebar att EBITA-marginalen uppgick till 15,4 procent (16,4). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt i kvartalet med 30 MSEK.

Försäljning



Rörelseresultat & rörelsemarginal



Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning (inkl. de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade under kvartalet med 7 procent till 3 418 MSEK (3 207). Rörelseresultatet uppgick till 516 MSEK (526) och rörelsemarginalen uppgick till 15,1 procent (16,4).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under kvartalet ökade med 5 procent till 267 MSEK (254). Rörelseresultatet uppgick till 35 MSEK (35) och rörelsemarginalen uppgick till 13,1 procent (13,8).

Försäljningen i Europa ökade med 22 procent och i Asien med 3 procent medan försäljningen minskade med 2 procent i Amerika jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Koncernens operativa kassaflöde ökade till 709 MSEK (522). Koncernens finansnetto uppgick till -3 MSEK (1).

Resultat före skatt uppgick till 548 MSEK (562). Resultat efter skatt uppgick till 413 MSEK (426) och resultat per aktie uppgick till 1,20 SEK (1,24).

Januari-juni 2019

HEXPOL-koncernens försäljning under första halvåret (inkl. de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade med 11 procent till 7 490 MSEK (6 770).

Valutakursförändringar, främst beroende på en förstärkning av den amerikanska dollarn, påverkade försäljningen totalt sett positivt med 496 MSEK.

Volymutvecklingen var stabil inklusive de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group. Försäljningstillväxten justerat för valutakurseffekter uppgick till 3 procent.

Försäljningstillväxten justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv uppgick till -8 procent.

Rörelseresultatet ökade med 3 procent till 1 137 MSEK (1 101) och rörelsemarginalen uppgick till 15,2 procent (16,3). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar, EBITA, ökade till 1 173 MSEK (1 115), vilket innebär att EBITA-marginalen uppgick till 15,7 procent (16,5). Valutakursförändringar påverkade rörelseresultatet positivt under första halvåret med 81 MSEK.

Affärsområde HEXPOL Compoundings försäljning (inkl. de under 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade under första halvåret med 11 procent till 6 957 MSEK (6 264). Rörelseresultatet ökade med 4 procent till 1 069 MSEK (1 032) och rörelsemarginalen uppgick till 15,4 procent (16,5).

Affärsområde HEXPOL Engineered Products försäljning under första halvåret ökade med 5 procent till 533 MSEK (506). Rörelseresultatet uppgick till 68 MSEK (69) och rörelsemarginalen uppgick till 12,8 procent (13,6).

Försäljningen i Europa ökade med 26 procent och i Amerika med 3 procent medan försäljningen minskade med 5 procent i Asien jämfört med motsvarande period föregående år.

Koncernens operativa kassaflöde under första halvåret ökade till 1 063 MSEK (824). Koncernens finansnetto uppgick till -7 MSEK (1).

Resultat före skatt under första halvåret ökade 3 procent till 1 130 MSEK (1 102). Resultat efter skatt ökade till 851 MSEK (837) och resultat per aktie ökade till 2,47 SEK (2,43).

Lönsamhet

Avkastningen på genomsnittligt sysselsatt kapital, R12, uppgick till 19,1 procent (24,6). Avkastningen på eget kapital, R12, uppgick till 18,9 procent (22,4).

Finansiell ställning och likviditet

Soliditeten var fortsatt stark och uppgick till 58 procent (67). Koncernens totala tillgångar uppgick till 15 720 MSEK (11 760). Nettoskulden uppgick till 1 425 (nettokassa 57), varav 347 MSEK avser finansiella leasingkulder enligt IFRS 16.

Koncernen hade följande större kreditavtal med nordiska banker:

- Ett låneavtal med en låneram på 125 MUSD som förfaller i februari 2020.
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i augusti 2020.
- Ett låneavtal med en låneram på 1 500 MSEK som förfaller i september 2021.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet ökade till 1 063 MSEK (824). Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 881 MSEK (725).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens investeringar uppgick till 103 MSEK (99) och avser främst ordinarie underhållsinvesteringar. Av- och nedskrivningarna uppgick till 204 MSEK (127), varav 37 MSEK avser leasade tillgångar enligt IFRS 16.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 279 MSEK (265), vilket motsvarar en skattesats på 24,7 procent (24,0).

Personal

Antalet anställda var vid utgången av perioden 4 629 (4 429). Ökningen är främst relaterad till de under hösten 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group.

Affärsområde HEXPOL Compounding

Affärsområdet HEXPOL Compounding är en av världens ledande leverantörer inom utveckling och tillverkning av avancerade polymera compounds av hög kvalitet för krävande applikationer och krävande slutanvändare. Kunderna består av tillverkare av polymera produkter och komponenter, som ställer höga krav på kvalitet och global leveransförmåga. Marknaden är global och största slutkundssegment är fordons- och verkstadsindustrin följt av bygg- och anläggningsbranschen. Andra viktiga kundsegment är transportsektorn, energi-, olje- och gasssektorn, konsumentsektorn, kabelindustrin och tillverkare av medicinteknik.

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår 2018	jul 18- jun 19
	2019	2018	2019	2018		
Försäljning	3 418	3 207	6 957	6 264	12 745	13 438
Rörelseresultat, EBIT	516	526	1 069	1 032	2 006	2 043
Rörelsemarginal, EBIT %	15,1	16,4	15,4	16,5	15,7	15,2

HEXPOL Compoundings försäljning (inklusive de under hösten 2018 förvärvade verksamheterna Kirkhill Rubber och Mesgo Group) ökade med 7 procent till 3 418 MSEK (3 207) under andra kvartalet. När försäljningen hos kunder inom rubber compounding med egen blandningskapacitet viker, tenderar de att insourca något mer, vilket har påverkat den organiska försäljningstillväxten.

Rörelseresultatet uppgick till 516 MSEK (526) och rörelsemarginalen uppgick till 15,1 procent (16,4). Rörelsemarginalen påverkades av lägre organisk volym, mixförändringar och avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar.

Råmaterialpriserna på våra huvudsakliga råmaterial var stabila jämfört med såväl första kvartalet 2019 som motsvarande kvartal föregående år.

Totalt sett var volymen något lägre med högre volymer i Europa medan volymerna i Amerika och Asien var lägre. Justerat för de förvärvade verksamheterna i Mesgo Group var volymen stabil i Europa.

HEXPOL Compounding Americas försäljning var lägre under kvartalet, med lägre försäljning till fordonsrelaterade kunder och till kunder inom bygg- och anläggningsindustrin samt verkstads- och allmän industri. Dock var försäljningen något högre till kunder inom såväl kabelindustrin som energi-, olja- och gasssektorn.

Försäljningen i HEXPOL Compounding Europe ökade under kvartalet och exklusive förvärvade Mesgo Group var försäljningen stabil. Försäljningen ökade till fordonsrelaterade kunder och till kunder inom verkstads- och allmän industri, bygg- och anläggningsindustrin, samt kabelindustri. Exklusive förvärvade Mesgo Group var försäljningen lägre till fordonsrelaterade kunder.

HEXPOL Compounding Asias försäljning var lägre under kvartalet, främst på grund av lägre efterfrågan från fordonsrelaterade kunder i Kina.

HEXPOL TPE Compoundings försäljning i kvartalet var stabil med högre försäljning i Asien dock från en låg nivå.

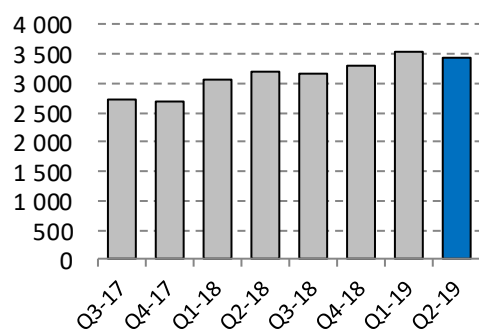
HEXPOL TP Compoundings försäljning var lägre under kvartalet, främst påverkad av lägre försäljning till fordonsrelaterade kunder.

Mesgo Group, som förvärvades i oktober 2018, har integrerats i HEXPOL Compounding Europes organisation och utvecklas enligt plan.

Kirkhill Rubber, som förvärvades i september 2018, har i kvartalet slutfört den planerade flytten av produktionen i Downey, Kalifornien, USA till Long Beach, Kalifornien, USA.

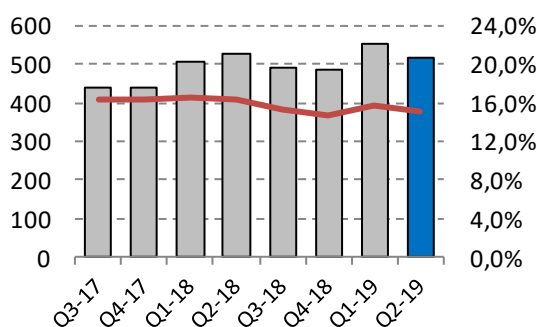
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Affärsområde HEXPOL Engineered Products

Affärsområde HEXPOL Engineered Products har verksamhet inom ett antal nischområden, med globala starka positioner inom packningar till plattvärmväxlare (Gaskets) och polyuretan-, gummi- och plasthjul till truckar och materialhantering (Wheel). Marknaden för packningar och hjul är global. För packningar är kunderna tillverkare av plattvärmväxlare och för hjul är kunderna tillverkare av truckar och länkhjul.

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Försäljning	267	254	533	506	1 025	1 052
Rörelseresultat, EBIT	35	35	68	69	144	143
Rörelsemarginal, EBIT %	13,1	13,8	12,8	13,6	14,0	13,6

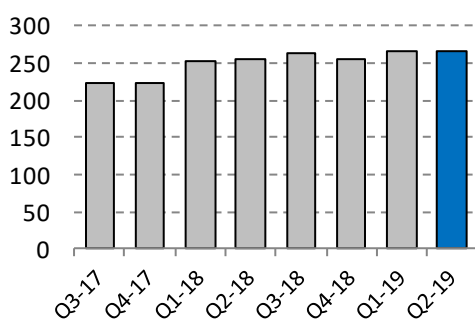
HEXPOL Engineered Products försäljning under andra kvartalet ökade med 5 procent till 267 MSEK (254). Rörelseresultatet uppgick till 35 MSEK (35) och rörelsemarginalen uppgick till 13,1 procent (13,8). Rörelseresultatet påverkades av leveransproblem av en viktig råvara till en av HEXPOL Wheels anläggningar.

Produktområde HEXPOL Gaskets försäljning var högre än motsvarande kvartal föregående år.

Även Produktområde HEXPOL Wheels försäljning var högre, främst till kunder inom materialhantering, jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

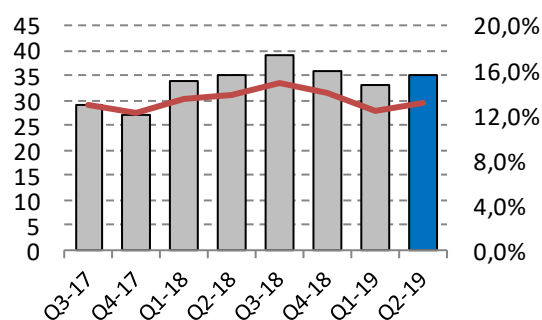
Försäljning

MSEK



Rörelseresultat & rörelsemarginal

MSEK



Moderbolaget

Moderbolagets resultat efter skatt uppgick till 168 MSEK (167). Eget kapital ökade till 3 814 MSEK (2 571).

Riskfaktorer

Koncernens och moderbolagets affärsrisker och riskhantering samt hantering av finansiella risker finns utförligt beskrivna i årsredovisningen för 2018. Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat under året som påverkar eller förändrar dessa beskrivningar av koncernens eller moderbolagets risker och hantering av dessa.

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. De redovisnings- och värderingsprinciper samt bedömningsgrunder som tillämpades i årsredovisningen för 2018 har använts även i denna halvårsrapport. Inga nya eller omarbetade IFRS, som trätt i kraft 2019, har haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter, förutom IFRS 16.

IFRS 16 – Leasing

Denna standard trädde i kraft den 1 januari 2019 och innebär att tillgångar och skulder hänförliga till leasingavtal redovisas i balansräkningen. Leasingavtalen omfattar främst operationella leasingavtal för byggnader, produktions- och kontorsutrustning samt fordon. Koncernen har valt att redovisa övergången till den nya standarden med den förenklade metoden och lättnadsregeln att inte upprätta ett jämförande år har tillämpats. En marginallåneränta har fastställts per valuta. Nyttjanderätsperioder har fastställts utifrån avtalens kontraktstid. Nyttjanderätsavtal kortare än 12 månader eller med ett nyanskningsvärde understigande 5 KUSD redovisas inte som skulder.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures APMs)

ESMA (European Securities and Markets Authority) riktlinjer för alternativa nyckeltal gäller från 2016. HEXPOL redovisar finansiella definitioner och avstämning av alternativa nyckeltal i denna rapport. HEXPOL redovisar alternativa nyckeltal då dessa ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation.

Ägarstruktur

HEXPOL AB (publ.) med organisationsnummer 556108-9631 är moderbolag i HEXPOL-koncernen. HEXPOL:s B-aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Large Cap. HEXPOL AB hade 12 995 aktieägare den 30 juni 2019. Den största ägaren är Melker Schörling AB med 25 procent av kapitalet samt 46 procent av rösterna. De tjugo största ägarna innehar 70 procent av kapitalet samt 78 procent av rösterna.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Den första juli förvärvades Preferred Compounding, en betydande rubber compounder i Nordamerika. Preferred Compounding hade en försäljning 2018 på cirka 240 MUSD och cirka 540 anställda i sex anläggningar, fem i USA och en i Mexiko. Förvärvspriset uppgår till cirka 232 MUSD på skuldfri bas. Koncernens ägarandel är 100 procent och verksamheten konsolideras från juli 2019. Förvärvsrelaterade kostnader beräknas uppgå till cirka 2 MUSD och kommer att kostnadsföras i tredje kvartalet. Integrations- och omstruktureringskostnader samt kostnadssynergier kommer att utvärderas och redovisas senare.

Den första juli tecknades också ett nytt kreditavtal med en låneram på 2 000 MSEK som förfaller i juli 2022.

Inbjudan till presentation av rapporten

Presentation av denna rapport kommer att ske via en telefonkonferens den 18 juli kl 12:00. Presentationen, liksom information om deltagande, finns tillgängligt på www.hexpol.com.

Kalender för ekonomisk information

HEXPOL AB lämnar finansiell information vid följande tillfällen:

- | | |
|--|-----------------|
| ▪ Delårsrapport januari-september 2019 | 24 oktober 2019 |
| ▪ Bokslutskommuniké 2019 | 30 januari 2020 |
| ▪ Delårsrapport januari-mars 2020 | 28 april 2020 |
| ▪ Årsstämma 2020 | 28 april 2020 |

Finansiell information på svenska och engelska finns även tillgänglig på HEXPOL AB:s webbplats – www.hexpol.com.

Halvårsrapporten januari-juni 2019 har inte varit föremål för särskild granskning av HEXPOL AB:s revisorer.

Styrelseförsäkran

Halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat. Den beskriver dessutom väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 18 juli 2019
HEXPOL AB (publ.)

Mikael Fryklund
VD och koncernchef

Georg Brunstam
Styrelsens ordförande

Alf Göransson

Malin Persson

Jan-Anders E. Månson

Kerstin Lindell

Märta Schörling Andreen

Gun Nilsson

För mer information kontakta:

- Mikael Fryklund, VD och Koncernchef
Tel: +46 (0)40 25 46 61
- Karin Gunnarsson, Ekonomi- och finanschef/ IR-ansvarig
Tel: +46 (0)705 55 47 32

Adress: Skeppsbron 3
211 20 Malmö
Organisationsnummer: 556108-9631
Tel: +46 40-25 46 60
Webbplats: www.hexpol.com

Denna rapport kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "förutser", "tror", "beräknar", "förväntar", "avser", "planerar" och "projicerar" förekommer i denna rapport är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produktefterfrågan, marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurseffekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar HEXPOL-ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt uttalandena görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på HEXPOL-ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. HEXPOL har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Informationen är sådan information som HEXPOL AB (publ.) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 18 juli 2019 kl.11:00.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Försäljning	3 685	3 461	7 490	6 770	13 770	14 490
Kostnader sålda varor	-2 919	-2 711	-5 909	-5 294	-10 846	-11 461
Bruttoresultat	766	750	1 581	1 476	2 924	3 029
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-215	-189	-444	-375	-774	-843
Rörelseresultat	551	561	1 137	1 101	2 150	2 186
Finansiella intäkter och -kostnader	-3	1	-7	1	11	3
Resultat före skatt	548	562	1 130	1 102	2 161	2 189
Skatt	-135	-136	-279	-265	-515	-529
Resultat efter skatt	413	426	851	837	1 646	1 660
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	413	426	851	837	1 646	1 660
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,20	1,24	2,47	2,43	4,78	4,82
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,20	1,24	2,47	2,43	4,78	4,82
Eget kapital per aktie, SEK			26,35	22,90	24,96	
Genomsnittligt antal aktier, tusental	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201	344 201
Av- och nedskrivningar ingår med	-100	-66	-204	-127	-259	-336

Rapporter över totalresultat i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Resultat efter skatt	413	426	851	837	1 646	1 660
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen						
Omvärdering av förmånsbaserade pensionsplaner	0	0	0	0	-2	-2
Skatter avseende poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen	0	0	0	0	0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Kassaflödessäkringar	0	0	0	0	0	0
Säkring av nettoinvesteringar	0	-50	-1	-60	122	181
Skatter avseende poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	0	11	0	13	-27	-40
Omräkningsdifferens	44	484	408	753	514	169
Totalresultat	457	871	1 258	1 543	2 253	1 968
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	457	871	1 258	1 543	2 253	1 968

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	30 jun		31 dec
	2019	2018	2018
Immateriella anläggningstillgångar	7 739	5 600	7 637
Materiella anläggningstillgångar	2 362	1 840	1 999
Finansiella anläggningstillgångar	3	1	25
Uppskjutna skattefordringar	38	84	37
Summa anläggningstillgångar	10 142	7 525	9 698
Varulager	1 353	1 050	1 405
Kundfordringar	2 225	1 963	1 925
Övriga fordringar	205	136	210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	57	64	54
Likvida medel	1 738	1 022	1 164
Summa omsättningstillgångar	5 578	4 235	4 758
Summa tillgångar	15 720	11 760	14 456
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	9 068	7 882	8 592
Summa eget kapital	9 068	7 882	8 592
Räntebärande skulder	2 264	950	2 308
Övriga skulder	442	-	476
Uppskjutna skatteskulder	499	352	539
Avsättning för pensioner	44	22	42
Summa långfristiga skulder	3 249	1 324	3 365
Räntebärande skulder	902	16	24
Leverantörsskulder	1 908	1 977	1 913
Övriga skulder	254	216	216
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	339	345	346
Summa kortfristiga skulder	3 403	2 554	2 499
Summa eget kapital och skulder	15 720	11 760	14 456

Koncernen, förändring av eget kapital i sammandrag

MSEK	30 jun 2019		30 jun 2018		31 dec 2018	
	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital	Hänförligt till moderbolagets aktieägare	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	8 592	8 592	7 010	7 010	7 010	7 010
Effekter av övergång till IFRS 16	-8	-8	-	-	-	-
Leasingavtal						
Omräknat ingående eget kapital	8 584	8 584	7 010	7 010	7 010	7 010
Totalresultat	1 258	1 258	1 543	1 543	2 253	2 253
Utdelning	-774	-774	-671	-671	-671	-671
Utgående eget kapital	9 068	9 068	7 882	7 882	8 592	8 592

Förändring av antal aktier

	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier
Antal aktier vid årets början	14 765 620	329 435 660	344 201 280
Antal aktier vid periodens slut	14 765 620	329 435 660	344 201 280

I enlighet med bolagsstämmbeslut i april 2016 infördes ett incitamentsprogram (2016/2020) riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner under vilket maximalt 2 100 000 teckningsoptioner kan emitteras. Under 2016 tecknades 1 408 000 teckningsoptioner av 39 ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Optionspremien var 9 kronor per teckningsoption och varje option ger rätt att teckna 1,01 aktier till teckningskursen 88,70 kronor, justerat för extra utdelning maj 2017 enligt optionsvillkoren. Under 2017 tecknades 225 000 teckningsoptioner av 1 ledande befattningshavare där optionspremien var 9 kronor per teckningsoption och varje option ger rätt att teckna 1 aktie till teckningskursen 88,70 kronor. Optionerna ger rätt till teckning av aktier under perioden 1 juni 2019 - 31 december 2020.

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	449	466	1 056	1 030	1 989	2 015
Förändringar av rörelsekapitalet	115	-56	-175	-305	-183	-53
Kassaflöde från den löpande verksamheten	564	410	881	725	1 806	1 962
Förvärv	7	-12	22	-41	-2 190	-2 127
Kassaflöde från övrig investeringsverksamhet	-57	-49	-103	-99	-207	-211
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-50	-61	-81	-140	-2 397	-2 338
Utdelning	-774	-671	-774	-671	-671	-774
Kassaflöde från övrig finansieringsverksamhet	777	126	484	127	1 446	1 803
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	3	-545	-290	-544	775	1 029
Förändring likvida medel	517	-196	510	41	184	653
Likvida medel vid periodens början	1 219	1 107	1 164	813	813	1 022
Kursdifferens i likvida medel	2	111	64	168	167	63
Likvida medel vid periodens slut	1 738	1 022	1 738	1 022	1 164	1 738

Operativt kassaflöde, koncernen

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Rörelseresultat	551	561	1 137	1 101	2 150	2 186
Av- och nedskrivningar	100	66	204	127	259	336
Förändring rörelsekapital	115	-56	-175	-305	-183	-53
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Investeringar	-57	-49	-103	-99	-207	-211
Operativt kassaflöde	709	522	1 063	824	2 019	2 258

Andra nyckeltal, koncernen

	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Vinstmarginal före skatt, %	14,9	16,2	15,1	16,3	15,7	15,1
Avkastning på eget kapital, % R12			18,9	22,4	20,4	
Räntetäckningsgrad, ggr			67	139	121	85
Nettoskuld, MSEK			-1 425	57	-1 143	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter, %	1	6	3	8	9	
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter och förvärv, %	-10	6	-8	5	4	
Kassaflöde per aktie, SEK	1,64	1,19	2,56	2,11	5,25	5,70
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital, SEK	1,30	1,35	3,07	2,99	5,78	5,86

Finansiella instrument per kategori och värderingsnivå

30 jun 2019	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Tillgångar i balansräkningen				
Långfristig finansiell fordran	3	-		3
Kundfordringar	2 225	-		2 225
Likvida medel	1 738	-		1 738
Totalt	3 966	-		3 966

30 jun 2018	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	2 264	-		2 264
Skuld till minoritetsägare	-	442	3	442
Räntebärande kortfristiga skulder	902	-		902
Leverantörsskulder	1 908	-		1 908
Tilläggsköpeskilling	-	28	3	28
Övriga skulder	226	-		226
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	339	-		339
Totalt	5 639	470		6 109

30 jun 2018	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Tillgångar i balansräkningen				
Derivatinstrument	-	1	2	1
Långfristig finansiell fordran	1	-		1
Kundfordringar	1 963	-		1 963
Likvida medel	1 022	-		1 022
Totalt	2 986	1		2 987

30 jun 2018	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Värderings nivå	Totalt
MSEK				
Skulder i balansräkningen				
Räntebärande långfristiga skulder	950	-		950
Räntebärande kortfristiga skulder	16	-		16
Leverantörsskulder	1 977	-		1 977
Övriga skulder	216	-		216
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	345	-		345
Totalt	3 504	-		3 504

Derivat består av valutaterminkontrakt och används för säkringsändamål och dessa värderas enligt nivå 2. Verkligt värde överensstämmer i allt väsentligt med redovisat värde i balansräkningen.

Kvartalsdata, koncernen

Försäljning per affärsområde

MSEK	2019		2018					jul 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	3 539	3 418	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745	13 438	2 910	2 999	2 713	2 704	11 326
HEXPOL Engineered Products	266	267	252	254	263	256	1 025	1 052	228	231	223	222	904
Totalt koncernen	3 805	3 685	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	14 490	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230

Försäljning per geografisk region

MSEK	2019		2018					jul 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 519	1 439	1 162	1 181	1 114	1 317	4 774	5 389	969	1 072	995	1 006	4 042
Amerika	2 127	2 066	1 967	2 105	2 126	2 056	8 254	8 375	2 021	2 025	1 784	1 737	7 567
Asien	159	180	180	175	203	184	742	726	148	133	157	183	621
Totalt koncernen	3 805	3 685	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	14 490	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230

Försäljning per geografisk region HEXPOL Compounding

MSEK	2019		2018					jul 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	1 380	1 298	1 031	1 042	985	1 184	4 242	4 847	852	954	883	886	3 575
Amerika	2 053	1 999	1 903	2 043	2 056	1 984	7 986	8 092	1 957	1 961	1 728	1 681	7 327
Asien	106	121	123	122	139	133	517	499	101	84	102	137	424
Totalt koncernen	3 539	3 418	3 057	3 207	3 180	3 301	12 745	13 438	2 910	2 999	2 713	2 704	11 326

Försäljning per geografisk region HEXPOL Engineered Products

MSEK	2019		2018					jul 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Europa	139	141	131	139	129	133	532	542	117	118	112	120	467
Amerika	74	67	64	62	70	72	268	283	64	64	56	56	240
Asien	53	59	57	53	64	51	225	227	47	49	55	46	197
Totalt koncernen	266	267	252	254	263	256	1 025	1 052	228	231	223	222	904

Rörelseresultat per affärsområde

MSEK	2019		2018					jul 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	553	516	506	526	488	486	2 006	2 043	505	487	441	440	1 873
HEXPOL Engineered Products	33	35	34	35	39	36	144	143	27	30	29	27	113
Totalt koncernen	586	551	540	561	527	522	2 150	2 186	532	517	470	467	1 986

Rörelsemarginal per affärsområde

%	2019		2018					jul 18-	2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	jun 19	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
HEXPOL Compounding	15,6	15,1	16,6	16,4	15,3	14,7	15,7	15,2	17,4	16,2	16,3	16,3	16,5
HEXPOL Engineered Products	12,4	13,1	13,5	13,8	14,8	14,1	14,0	13,6	11,8	13,0	13,0	12,2	12,5
Totalt koncernen	15,4	15,0	16,3	16,2	15,3	14,7	15,6	15,1	17,0	16,0	16,0	16,0	16,2

Resultaträkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2019	2018	2018	jun 19
Försäljning	13	12	27	23	47	51
Administrationskostnader m.m.	-13	-9	-31	-28	-60	-63
Rörelseresultat	0	3	-4	-5	-13	-12
Finansiella intäkter och kostnader	172	122	169	170	1 970	1 969
Obeskattade reserver	-	-	-	-	61	61
Resultat före skatt	172	125	165	165	2 018	2 018
Skatt	2	1	3	2	-1	0
Resultat efter skatt	174	126	168	167	2 017	2 018

Balansräkningar i sammandrag, moderbolaget

MSEK	30 jun		helår
	2019	2018	2018
Anläggningstillgångar	8 969	6 371	8 956
Omsättningstillgångar	2 081	1 838	1 851
Summa tillgångar	11 050	8 209	10 807
Summa eget kapital	3 814	2 571	4 421
Obeskattade reserver	-	61	-
Långfristiga skulder	1 981	950	2 290
Kortfristiga skulder	5 255	4 627	4 096
Summa eget kapital och skulder	11 050	8 209	10 807

Effekter av övergången till IFRS 16 Leasing

Från 1 januari 2019 tillämpas den nya redovisningsprincipen IFRS 16 Leasing, vilket innebär att tillgångar och skulder hänförliga till leasingavtal redovisas i balansräkningen. Nedan redovisas effekterna av övergången till IFRS 16 Leasing i balans- och resultaträkningarna.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

	jan-jun 2019 exkl IFRS 16	jan-jun 2019 IFRS 16 effekt	jan-jun 2019 inkl IFRS 16
MSEK			
Försäljning	7 490	-	7 490
Kostnader sålda varor	-5 911	2	-5 909
Bruttoresultat	1 579	2	1 581
Försäljnings-, administrationskostnader m.m.	-445	1	-444
Rörelseresultat	1 134	3	1 137
Finansiella intäkter och -kostnader	-1	-6	-7
Resultat före skatt	1 133	-3	1 130
Skatt	-280	1	-279
Resultat efter skatt	853	-2	851
- varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	853	-2	851
Av- och nedskrivningar ingår med	-167	-37	-204

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

MSEK	IB/UB - analys			30 jun	30 jun	30 jun
	IFRS 16			2019	2019	2019
	UB 1812	effekt	IB 1901	exkl IFRS 16	IFRS 16 effekt	inkl IFRS 16
Anläggningstillgångar	9 698	359	10 057	9 803	339	10 142
Omsättningstillgångar	4 758	-	4 758	5 578	-	5 578
Summa tillgångar	14 456	359	14 815	15 381	339	15 720
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 592	-6	8 586	9 076	-8	9 068
Summa eget kapital	8 592	-6	8 586	9 076	-8	9 068
Långfristiga skulder	3 365	280	3 645	2 983	266	3 249
Kortfristiga skulder	2 499	85	2 584	3 322	81	3 403
Summa skulder	5 864	365	6 229	6 305	347	6 652
Summa eget kapital och skulder	14 456	359	14 815	15 381	339	15 720

Avstämning alternativa nyckeltal

Försäljning

MSEK	2019		2018					2017				
	Kv1	Kv2	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår	Kv1	Kv2	Kv3	Kv4	helår
Försäljning	3 805	3 685	3 309	3 461	3 443	3 557	13 770	3 138	3 230	2 936	2 926	12 230
Valutakurseffekter	298	198	-153	36	313	230	426	118	162	-106	-169	5
Försäljning exklusive valutakurseffekter	3 507	3 487	3 462	3 425	3 130	3 327	13 344	3 020	3 068	3 042	3 095	12 225
Förvärv	380	356	210	0	31	330	571	128	286	182	186	782
Försäljning exklusive valutakurseffekter och förvärv	3 127	3 131	3 252	3 425	3 099	2 997	12 773	2 892	2 782	2 860	2 909	11 443

Försäljningstillväxt

%	apr-jun		jan-jun		helår
	2019	2018	2019	2018	2018
Försäljningstillväxt exklusive valutakurseffekter	1	6	3	8	9
Försäljningstillväxt exkl. valutakurseffekter och förvärv	-10	6	-8	5	4

EBITA %

MSEK	apr-jun		jan-jun		helår	jul 18- jun 19
	2019	2018	2019	2018	2018	
Försäljning	3 685	3 461	7 490	6 770	13 770	14 490
Rörelseresultat	551	561	1 137	1 101	2 150	2 186
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	15	7	36	14	33	55
Summa EBITA	566	568	1 173	1 115	2 183	2 241
EBITA%	15,4	16,4	15,7	16,5	15,9	15,5

Sysselsatt kapital

MSEK	2019		2018				2017			
	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Totala tillgångar	15 422	15 720	11 301	11 760	12 664	14 456	10 496	10 594	10 550	10 350
Uppskjutna skatteskulder	-549	-499	-336	-352	-356	-539	-406	-388	-396	-331
Leverantörsskulder	-1 990	-1 908	-1 879	-1 977	-1 848	-1 913	-1 753	-1 694	-1 603	-1 626
Övriga skulder	-253	-254	-236	-216	-210	-216	-141	-241	-252	-197
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter, avsättningar	-327	-339	-307	-345	-393	-346	-329	-344	-371	-325
Totalt koncernen	12 303	12 720	8 543	8 870	9 857	11 442	7 867	7 927	7 928	7 871

Avkastning på sysselsatt kapital, R12

MSEK	30 jun		helår
	2019	2018	2018
Genomsnittligt sysselsatt kapital	11 581	8 303	9 678
Resultat före skatt	2 189	2 030	2 161
Räntekostnader	26	16	18
Summa	2 215	2 046	2 179
Avkastning på sysselsatt kapital, %	19,1	24,6	22,5

Räntetäckningsgrad

MSEK	jan-jun		helår	jul 18-
	2019	2018	2018	jun 19
Resultat före skatt	1 130	1 102	2 161	2 189
Räntekostnader	17	8	18	26
Summa	1 147	1 110	2 179	2 215
Räntetäckningsgrad	67	139	121	85

Eget kapital

MSEK	2019		2018				2017			
	31 mar	30 jun	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec	31 mar	30 jun	30 sep	31 dec
Eget kapital	9 387	9 068	7 682	7 882	8 151	8 592	7 824	6 295	6 353	7 010

Avkastning på eget kapital, R12

MSEK	30 jun		helår
	2019	2018	2018
Genomsnittligt eget kapital	8 800	7 232	8 077
Resultat efter skatt	1 660	1 619	1 646
Avkastning på eget kapital, %	18,9	22,4	20,4

Nettoskuld

MSEK	30 jun		helår
	2019	2018	2018
Finansiella fordringar	3	1	25
Likvida medel	1 738	1 022	1 164
Långfristiga räntebärande skulder	-2 264	-950	-2 308
Kortfristiga räntebärande skulder	-902	-16	-24
Nettoskuld	-1 425	57	-1 143

Soliditet

MSEK	30 jun		helår
	2019	2018	2018
Eget kapital	9 068	7 882	8 592
Totala tillgångar	15 720	11 760	14 456
Soliditet, %	58	67	59

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital, R12	Tolv månaders resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital, R12	Tolv månaders resultat före skatt plus tolv månaders räntekostnader i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.
EBIT	Rörelseresultat
EBITA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA marginal	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i förhållande till försäljning.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier vid periodens slut.
Försäljningstillväxt justerat för valutakurseffekter	Försäljning exkluderat valutakurseffekter jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Försäljningstillväxt justerat för såväl valutakurseffekter som förvärv	Försäljning exkluderat valutakurseffekter och förvärv jämfört med försäljningen för motsvarande period föregående år.
Genomsnittligt eget kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens eget kapital.
Genomsnittligt sysselsatt kapital	Genomsnitt av de senaste fyra kvartalens sysselsatta kapital.
Kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Kassaflöde per aktie före förändring av rörelsekapital	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Nettoskuld, nettokassa	Långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minus likvida medel.
Operativt kassaflöde	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, minus investeringar inkl. nya leasingavtal och plus försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar, samt efter förändring av rörelsekapital.
Resultat exkl. engångseffekter	Resultat efter skatt exklusive engångseffekter.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier justerat för teckningsoptioners utspädningseffekt.
Resultat per aktie exkl. engångseffekter	Resultat efter skatt exklusive engångseffekter i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktie.
Räntetäckningsgrad	Resultat före skatt plus räntekostnader i förhållande till räntekostnader.
Rörelsemarginal EBIT %	Rörelseresultat i förhållande till försäljning.
R12	Rullande tolv månaders genomsnitt.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Sysselsatt kapital	Totala tillgångar minus uppskjutna skatteskulder, leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader, förutbetalda intäkter och avsättningar.
Vinstmarginal före skatt	Resultat före skatt i förhållande till försäljning.
Övrig investeringsverksamhet	Investeringar och försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar.